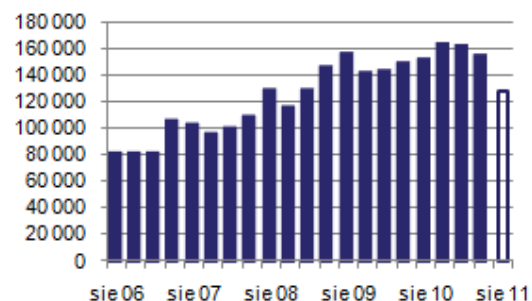


18 sierpnia 2011

Transfery uczestników OFE (sierpień 2011)

Sierpniowa sesja transferowa OFE była trzecią w tym roku, w której spadła liczba migrujących osób. Tym razem liczba uczestników OFE, którzy zmienili towarzystwo wyniosła 127,8 tys., co wobec majowych transferów oznacza spadek aż o -26,2 tys. osób, czyli o -17%. Tym samym, w ujęciu procentowym, jest to największa ujemna zmiana licząc od lutego 2003 roku. Wszystko więc wskazuje na to, że spadek liczby klientów decydujących się na zmianę funduszu emerytalnego, jest bezpośrednim efektem zmian w OFE, które weszły w życie w maju br.

Przerejestrowani członkowie OFE


Zaistniała sytuacja, szczególnie w kontekście zniesienia akwizycji od początku 2012 roku może być niespodzianką. Wiele wskazuje jednak na to, że poziom transferów maleje już dziś z innego powodu. W związku z obniżeniem składki do OFE z 7,3% do 2,3%, niektóre towarzystwa po prostu obniżyły wynagrodzenia dla swoich akwizytorów. To z kolei przełożyło się na stopniowe wycofywanie się tych osób z drugofilarowego rynku.

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

Ostatnia migracja członków otwartych funduszy emerytalnych zakończyła się dodatnim saldem przejść i odejść dla 6 podmiotów. Na lipcowych transferach, zdecydowanie najbardziej skorzystało AEGON OFE, gdzie saldo wyniosło +17,0 tys. osób i było jednym z najwyższych w dotychczasowej historii tego funduszu. Z kolei na drugim oraz trzecim miejscu pod względem dodatniego bilansu transferowego uplasowały się fundusze PKO BP Bankowy OFE (+9,3 tys. osób) i Nordea OFE (+5,8 tys. osób). Poza nimi, dodatnie saldo odnotowały również Generali OFE (+4,5 tys. osób), Amplico OFE (+4,3 tys. osób) i AXA OFE (+1,7 tys. osób).

Wyniki sesji transferowej w sierpniu 2011 roku

fundusz	przyszło	odeszło	saldo
AEGON OFE	27810	-10785	17025
PKO BP Bankowy OFE	14332	-5008	9324
Nordea OFE	16173	-10340	5833
Generali OFE	10798	-6262	4536
Amplico OFE	13564	-9256	4308
AXA OFE	14536	-12852	1684
OFE WARTA	3789	-4648	-859
Pekao OFE	1308	-2320	-1012
Allianz Polska OFE	3089	-4371	-1282
OFE Polsat	77	-1704	-1627
OFE PZU "Złota Jesień"	12016	-14384	-2368
OFE Pocztylion	1635	-5145	-3510
ING OFE	8467	-18546	-10079
Aviva OFE	202	-22175	-21973
razem	127796	-127796	0

Źródło: FUNDonline FE, Analizy Online

W sierpniu, najgorsze saldo transferowe odnotowały tradycyjnie największe pod względem zgromadzonych środków podmioty, czyli Aviva OFE i ING OFE. Tym razem bilans przyjąć i odejść dla tych funduszy ukształtował się na poziomie równym odpowiednio -22,0 tys. i -10,1 tys. osób. Wśród trójki OFE z najgorszym bilansem znalazł się również, drugi raz z rzędu, OFE Pocztylion, z którego odeszło o -3,5 tys. osób więcej niż do niego przyszło. Warto dodać, że w naszym lipcowym rankingu, roczna ocena przyznana dla OFE Pocztylion spadła do 2a, a 3-letnia do 1a. Poza tym, podobnie jak w maju, wśród funduszy emerytalnych z ujemnym saldem transferowym znalazły się również: OFE PZU „Złota Jesień” (-2,4 tys.), OFE Polsat (-1,6 tys.), Allianz Polska OFE (-1,3 tys.), Pekao OFE (-1,0 tys.) i OFE Warta (-0,9 tys.).

Zespół Analiz Online

Transfery uczestników OFE (sierpień 2011)

18 sierpnia 2011

Spółka Analizy Online jest niezależną firmą analityczną zajmującą się monitoringiem rynku polskich i zagranicznych instytucji zbiorowego lokowania środków: funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). W zakres analiz rynku funduszy wchodzi między innymi rankingi funduszy, ocena efektywności działań zarządzających oraz analiza ich wpływu na polski rynek finansowy.

Działalności firmy obejmuje również monitoring rynku produktów strukturyzowanych, zmian akcjonariatu polskich spółek publicznych oraz analizę rynku polskich papierów dłużnych.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analizy Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Opinie zawarte w niniejszym opracowaniu częściowo bazują na wartościach szacunkowych, wyznaczanych zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A., które mogą odbiegać od danych rzeczywistych.

Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji zawartych w niniejszym opracowaniu. Niniejsze opracowanie jest przeznaczone do wyłącznego, własnego użytku Klientów spółki Analizy Online S.A., którzy otrzymali je bezpośrednio od spółki Analizy Online S.A.

Publikowanie niniejszego opracowania w prasie, internecie i innych środkach masowego przekazu w całości bądź w części, jak również przytaczanie zawartych w nim opinii wymaga pisemnej zgody spółki Analizy Online S.A.